

Tillväxt behöver inte
vara komplicerat

Inbjudan till förvärv av aktier inför planerad notering av Spotlight Group AB

VIKTIG INFORMATION

Detta dokument är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Spotlight Group AB:s ("Spotlight Group") memorandum och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Investeraren rekommenderas att ta del av memorandumet, som bland annat finns att tillgå på www.spotlightgroup.se innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella risker som förknippas med beslutet att investera i värdepappren.

SPOTLIGHT GROUP AB

ETT BOLAG MED SUBSTANS GENOM FLERA FRISTÅENDE VERKSAMHETER



Spotlight Group etablerades 1997 och är en koncern bestående av fristående verksamheter med ett gemensamt syfte - att förenkla för bolag att växa. Koncernens verksamhetsgrenar har sedan 2015 på olika sätt varit delaktiga i att cirka 11,4 miljarder SEK har tillförts i tillväxtkapital till noterade bolag genom fler än 500 transaktioner - varav 125 noteringar. Sedan starten har en rad nydanande initiativ tagits, vilket skapat ett ekosystem av börsnära tjänster anpassade efter tillväxtbolagens behov i en noterad miljö. För tillväxtbolagen har detta möjliggjort innovativa framsteg i form av till exempel utveckling av nya läkemedel, produkter och tjänster.

VISION

Den självklara partnern för tillväxtbolag.

AFFÄRSIDÉ

Spotlight Group är en koncern av fristående verksamheter med ett gemensamt syfte - att förenkla för bolag att växa och nyttja kraften av ett publikt ägande.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

ANMÄLNINGSPERIOD

25 augusti - 8 september 2020.

PRIS PER AKTIE I ERBJUDANDET

22,10 SEK.

ERBJUDANDET

Erbjudandet är riktat till allmänheten och omfattar högst 478 870 aktier, motsvarande cirka 10,6 MSEK. Samtliga aktier är hänförliga till en säljande aktieägare, vilken ska avveckla hela sin verksamhet, varmed Spotlight Group inte tillförs något kapital i samband med erbjudandet.

TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 200 aktier (motsvarande 4 420 SEK).

TOTALT ANTAL AKTIER I BOLAGET

5 173 000 stycken (fördelat på ett aktieslag).

VÄRDERING I ERBJUDANDET

Cirka 114,3 MSEK.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 5,5 MSEK (varav cirka 1,4 MSEK från bland annat bolagets styrelse och koncern-ledning, samt ytterligare 4,1 MSEK från institutionell och privata investerar), motsvarande cirka 52 procent av antalet aktier i erbjudandet.

NOTERING PÅ SPOTLIGHT STOCK MARKET

Första dag för handel är beräknad att bli den 15 september 2020.

AKTIENS ISIN-KOD

SE0014704763.

VARFÖR INVESTERA I SPOTLIGHT GROUP?

1

Stor underliggande marknad

Strukturellt långsiktig trend där tillväxtföretag väljer publikt ägande och notering. Det finns fler än 43 000 företag i Sverige i SME-kategorin, vilket borgar för fortsatt stor marknadspotential. En lika viktig trend att belysa är att aktuella bolag fortsätter att växa, innebärande att deras kapitalbehov över tid, och därmed de transaktioner som genomförs, generellt blivit större. Spotlight Group är rätt positionerade för att ta ytterligare marknadsandelar i takt med att marknaden växer.

2

Ökande återkommande intäkter och genomsnittlig tillväxt

Cirka 40 procent av koncernens intäkter är återkommande, vilket ger en bra bas för framtida tillväxt. Koncernen har haft en årlig genomsnittlig tillväxt om cirka 10 procent de senaste fem åren, samtidigt som styrelsen ser betydande möjligheter för en fortsatt ökad tillväxt framgent genom de investeringar som genomförts under 2017 och 2018.

3

Stark affärsmodell och marknadsposition

En öppen plattform av börsnära och skalbara verksamheter och tjänster, med starka intäkts- och utvecklings-synergier mellan de olika delarna. Koncernens marknadsposition och personalens kompetens gör att de behov som uppstår på marknaden snabbt fångas upp. Stora delar av koncernens verksamhet är därutöver tillståndspliktig vilket ger höga inträdesbarriärer för nya konkurrerande verksamheter som vill positionera sig.

4

Potential i underliggande lönsamhet

Under 2017 och 2018 genomförde koncernen flera större investeringar. Investeringarna omfattade bland annat byte av handelssystem, IT-plattform samt en större omprofilering av Spotlight Stock Market. Även över den period då dessa investeringar genomförts har koncernens underliggande lönsamhet varit god och ökat kontinuerligt. Samtidigt bedöms koncernen via investeringarna ytterligare ha stärkt förutsättningarna för ökad lönsamhet i kombination med skalfördelar i form av bland annat fler och större transaktioner som kan få stor resultatpåverkan, samt ökad produktifiering och effektiviserade processer av olika tjänster.

5

Goda möjligheter till attraktiv utdelning

Koncernen har en stabil finansiell profil och avser dela ut cirka 50 procent av framtida resultat.

6

Starka och långsiktiga ägare samt erfaren personal

Koncernens ägarkrets består idag av en rad framstående svenska investerare. Styrelse, ledning och personal inom koncernen har bred, långvarig och relevant erfarenhet kring både affärs- och tjänstutveckling samt regelverksfrågor. Samtliga ovanstående parter har ingått lock up avseende 100 procent av sitt innehav under 12 månader från och med notering. Cirka 75 procent av aktierna i bolaget omfattas därmed av lock up-avtal.

LÅT OSS HJÄLPA SVERIGE AB OCH VARFÖR INTE NORDEN?

Världen har förändrats snabbt på bara några månader. I många länder kommer de politiska, ekonomiska och sociala systemen att sättas på prov som följd av pandemin. Vissa branscher kommer att få det tufft, medan andra föds och frodas i takt med att vi ser nya strukturer och användarbeteenden i samhället.

För tillväxtbolagen, som är den del av ekonomin där en stor del av sysselsättningen skapas, kommer kapitalförsörjningen bli avgörande. Vi ser redan att det är svårare för växande bolag att få finansiering från banker och riskkapitalbolag. Det är här börser och den verksamhet som Spotlight Group bedriver kommer in i bilden. Under drygt 20 års tid har vi successivt byggt ett mycket konkurrenskraftigt ekosystem av tjänster för kapitalförsörjning till samhällets mest spännande bolag. Precis som efter finanskrisen 2008 är det troligt att vi kommer bli en ännu viktigare samhällsfunktion framöver med ett ökat behov av de tjänster vi erbjuder.

Även bortsett från pågående situation, och den efterfrågan som kommer att skapas för de tjänster vi erbjuder, så finns det en stor potentiell marknad och ett strukturellt skifte mot publikt ägande i Norden. Inte minst Sverige lyfts ofta fram internationellt som ett föredöme ur ett aktiemarknadsperspektiv där allt fler små- och medelstora företag (så kallade SME-bolag) insett fördelarna och den kraft som en notering och ett publikt ägande innebär. Historiskt sett har en allmän uppfattning varit att börsintroduktioner är mest lämpliga för stora företag. Idag kan konstateras att små- och medelstora företag har lika goda förutsättningar och i många fall mångt fler fördelar med att ta sina verksamheter till aktiemarknaden. Siffror från SCB visar att det enbart i Sverige idag finns fler än 43 000 SME-bolag och att en väsentlig del av dessa har behov av de tjänster som vi erbjuder. Det visar att vi har en väldigt stor marknadspotential kvar att bearbeta här på hemmaplan. När vi blickar vidare ut över Norden och Europa talar vi naturligtvis om helt andra siffror.

Vi har nu kommit till den punkt i vår egen utveckling och tillväxtresa då möjligheten uppstår att själva notera oss. En självklarhet kan tyckas. Vi vill leva som vi lär och dra nytta av de fördelar som en notering medför i form av ökad transparens, synlighet och trovärdighet. I vårt fall vill vi även erbjuda allmänheten att ta del av koncernens framtidsmöjligheter genom delägarskap, och framtidsmöjligheter saknas onekligen inte. Vi ska fortsätta öka kunskapen bland de idag onoterade SME-bolagen och därmed både vidga marknaden och dessutom attrahera nya kunder för koncernens tjänster. Vi ska också fortsätta investera i koncernens verksamheter för att kunna hantera fler och större transaktioner och utveckla nya verksamheter där starka intäkt- och utvecklingssynergier kan nyttjas mellan de olika delarna. Efter att relativt nyligen ha stängt första halvåret 2020, och trots det faktum att vi enbart befinner oss under inledningen av det andra halvåret 2020, ser vi positivt på verksamhetens utveckling för resterande del av 2020 relaterat till att dels uppnå, men förhoppningsvis även överträffa, våra långsiktiga mål.

Vi ska de närmaste åren bygga koncernen ännu starkare och vara den viktiga samhällsfunktion som Sverige AB så väl som de nordiska länderna kommer behöva.

Peter Gönczi
VD och styrelseledamot
Spotlight Group AB

cirka 43 000

**Antal SME-bolag i Sverige enligt SCB.
Aktiva bolag mellan 10-249 anställda samt
en omsättning om maximalt 499 MSEK**

cirka 3 900

**SME-bolag bedöms anse att tillgången till
externt ägarkapital är ett stort problem**

(Sett utifrån antagandet att samma andel SME-bolag som i Tillväxtverkets undersökning (9 procent) har ett kapitalbehov).

”

Vi ska de närmaste åren bygga koncernen ännu starkare och vara den viktiga samhällsfunktion som Sverige AB så väl som de nordiska länderna kommer behöva.



≈170

noterade bolag

>125

noteringar
sedan 2015

>500

transaktioner
sedan 2015

>11,4

MDSEK i tillfört kapital
sedan 2015

LÅNGSIKTIGA FINANSIELLA MÅL

- En omsättningstillväxt som i genomsnitt överstiger 10 procent årligen.
- En rörelsemarginal som i genomsnitt överstiger 10 procent årligen.
- En utdelning motsvarande cirka 50 procent av nettoresultatet.

NYCKELTAL OCH UTVALDA FINANSIELLA POSTER

	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
	6 mån	6 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning ²⁾ , MSEK	65,7	59,7	123,5	113,1
Nettoomsättningstillväxt, %	9,9	13,6	9,2	4,4
Rörelsemarginal ³⁾ , %	9,4	8,4	8,2	¹⁾ 8,8
Kapitaltäckningsgrad, %	14,2	12,0	12,2	11,5

1) Justerat för extraordinära kostnader.

2) Koncernens nettoomsättning består av provisionsintäkter samt övriga rörelseintäkter i resultaträkningen. Bakgrunden till uppdelningen i resultaträkningen är att koncernen redovisar i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL).

3) Rörelseresultat i relation till nettoomsättning.

Anmälningssedel för förvärv av aktier i Spotlight Group AB

Anmälningssedel: 25 augusti - 8 september 2020
Pris per aktie: 22,10 SEK
Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota via e-post
Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnotan

Vid en bedömning av Spotlight Group AB:s framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandum finns att ladda ner på www.nordic-issuing.se, www.spotlightstockmarket.com och på www.spotlightgroup.se.

Förvärv av aktier kan även ske elektroniskt med BankID eller NemID på www.nordic-issuing.se

1. Undertecknad anmäler sig för förvärv av följande antal aktier i Spotlight Group AB till en teckningskurs om 22,10 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 200 aktier (motsvarande 4 420 SEK):

Antal aktier

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din anmälan direkt via dem.

2. Fyll i vart tilldelade aktier ska levereras, VP-konto/Servicekonto eller depå - ange endast ett alternativ:

VP-Konto/Servicekonto	0 0 0	Bank/förvaltare
Depå		Bank/förvaltare

3. Investerar du regelbundet via Nordic Issuing? (d.v.s. har du, genom Nordic Issuing, investerat tio (10) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller sex (6) gånger årligen de senaste fem (5) åren?)

JA

NEJ

4. Anmälan över 15 000 EURO?

Om anmälan uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är JA på fråga 3 ovan ska penningtvätsfrågor besvaras på följande [länk](http://www.nordic-issuing.se) alternativt på www.nordic-issuing.se. Observera att Nordic Issuing inte kan garantera att anmälningssedeln beaktas förrän penningtvätskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

5. Fyll i namn och adressuppgifter nedan. OBS! Texta tydligt!

Efternamn/firma		Förnamn		Personnummer/organisationsnummer	
Adress/gata		Telefon dagtid		NID-kod (privatperson)*/LEI-kod (företag)**	
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)		E-post (<u>obligatorisk!</u>)	
Ort och datum		Tecknarens signatur (i förekommande fall av firmatecknare eller förmyndare)			

* **NID-nummer** är ett nationellt ID för **fysiska** personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. **Behöver endast fyllas i om du** har dubbelt medborgarskap eller medborgarskap utanför Sverige eller Danmark.

****LEI** är en global identifieringskod för **juridiska** personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. Ansökan om LEI-kod kan i regel göras med hjälp av en bank, men det går att göra direkt via de företag som tillhandahåller LEI-kod.

6. Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningssedel;
- Att ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Nordic Issuing och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Nordic Issuing inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag är medveten om att anmälan är bindande;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningssedel befullmäktigar Nordic Issuing att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Spotlight Group AB i augusti 2020;
- Att personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR);
- Att endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningssedel inte kan garanteras.

Genom att markera rutan, samtycker undertecknad till att på anmälningssedeln lämnade uppgifter även kan komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar av Bolagets finansiella rådgivare **Sedermera Fondkommission**.

7. Skicka in din anmälningssedel på ett av nedanstående alternativ:

Brev:
 Nordic Issuing
 Norra Vallgatan 64
 211 22 Malmö, Sverige

E-post:
info@nordic-issuing.se

Övriga frågor:
 +46 (0) 40 - 632 00 20
www.nordic-issuing.se